

## INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30 de junio de 2021

### 1. IDENTIFICACIÓN

<b>Nombre o Razón social</b>	ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.
<b>Registro CNV</b>	RES. N° 69E/18 del 30 de octubre de 2018 (actualización RES. 7E/21 del 19 de Febrero de 2021)
<b>Código Bolsa de Valores</b>	CB026
<b>Dirección oficina principal</b>	Avda. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Torres del Paseo 2, Piso 17
<b>Teléfono</b>	(021) 417 1101/2
<b>E-mail</b>	finanzas.itauiinvest@itauiinvest.com.py
<b>Sitio página Web</b>	www.itauiinvest.com.py
<b>Domicilio legal</b>	Avda. Santa Teresa y Herminio Maldonado, Torres del Paseo 2, Piso 17.

### 2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

<b>Escritura N°   Fecha</b>	47 de fecha 18 de setiembre 2017.
<b>Inscripción en el Registro Público</b>	N° 01 Folio 01-11 y siguientes de fecha 12 de octubre de 2017.
<b>Reforma de Estatutos</b>	01 de octubre de 2020
<b>Escritura N°   Fecha</b>	N° 544 de fecha 14 de octubre de 2020.
<b>Inscripción en el Registro Público</b>	N° 03 Folio 25 y siguientes de fecha 11 de enero de 2021.

### 3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
<b>Representante(s) Legal(es)</b>	Alejandro Gómez Abente Arnold David Benitez Riveros
<b>Directorio</b>	
<b>Presidente</b>	Alejandro Gómez Abente
<b>Director(es) Titular(es)</b>	Fernando Ferrari Ricardo Cavanagh Arnold David Benitez Riveros William Kent
<b>Síndico Titular</b>	Mario Dido Durán
<b>Síndico Suplente</b>	Carlos Amaral

### 4. CAPITAL Y PROPIEDAD

Al 30 de junio de 2021, el capital social asciende a ₡ 18.200.000.000 (Guaraníes dieciocho mil doscientos millones), representado por 18.200 acciones nominativas y ordinarias.

Capital emitido	₡ 18.200.000.000
Capital suscrito	₡ 18.200.000.000
Capital integrado	₡ 18.200.000.000
Valor nominal de las acciones	₡ 1.000.000

CUADRO DE CAPITAL INTEGRADO								
N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DE CAPITAL INTEGRADO
1	ITB Holding Brasil Participações Ltda.	-	1 al 18.199	18.199	Ordinarias	18.199	18.199.000.000	99,99%
2	ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	18.200	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,01%

CUADRO DE CAPITAL SUSCRITO								
N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DE CAPITAL SUSCRITO
1	ITB Holding Brasil Participações Ltda.	-	1 al 18.199	18.199	Ordinarias	18.199	18.199.000.000	99,99%
2	ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	-	18.200	1	Ordinarias	1	1.000.000	0,01%

## 5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1) Auditor Externo Independiente designado: PricewaterhouseCoopers

5.2) Número de Inscripción en el Registro de la CNV: AE002

## 6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	Tipo de vínculo
Alejandro Gómez Abente	Presidente
Fernando Ferrari	Director
Ricardo Cavanagh	Director
Arnold David Benitez Riveros	Director
William Kent	Director
Mario Dido Durán	Síndico
Carlos Amaral	Síndico suplente
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada
ITAÚ Consultoría de Valores Mobiliarios e Participações S.A.	Accionista
Providencia S.A. de Seguros	Vinculada
Núcleo S.A.	Vinculación por Activos Comprometidos

(\*) **Sociedad controlante:** ITB Holding Brasil Participações Ltda.

**Domicilio legal:** Pc Alfredo Egydio S Aranha, nº 100, Torre Conceição, 7º Andar, Prq Jabaquara, São Paulo/SP

**Participación:** 99,9% de participación.

**Actividad principal:** Holding financiero.

Alejandro Gómez Abente  
Representante Legal

Arnold Benítez  
Director

Shirley Vichini  
Contadora

## ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.

## BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Cifras expresadas en guaraníes)

ACTIVO	30/06/2021 G	31/12/2020 G
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>Disponibilidades (Nota 5.d)</b>	<b>8.651.301.042</b>	<b>15.550.734.099</b>
Bancos	8.651.301.042	15.550.734.099
<b>Inversiones temporarias (Nota 5.e)</b>	<b>7.803.067.765</b>	<b>1.591.205.386</b>
Títulos de renta fija	7.803.067.765	1.591.205.386
<b>Créditos (Nota 5.f)</b>	<b>67.500.000</b>	<b>31.469.310</b>
Deudores por intermediación	67.500.000	31.469.310
<b>Otros activos</b>	<b>128.946.636</b>	<b>93.481.395</b>
Otros activos corrientes (Nota 5.g)	128.946.636	93.481.395
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>16.650.815.443</b>	<b>17.266.890.190</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>Inversiones permanentes (Nota 5.e)</b>	<b>1.565.956.164</b>	<b>851.000.000</b>
Títulos de Renta Fija	665.956.164	0
Acción de la bolsa de valores	900.000.000	851.000.000
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.565.956.164</b>	<b>851.000.000</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18.216.771.607</b>	<b>18.117.890.190</b>

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30/06/2021 G	31/12/2020 G
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>	<b>22.553.203</b>	<b>329.879</b>
Acreedores varios (Nota 5.h)	19.584.297	329.879
Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (Nota 5.j)	2.968.906	0
<b>Provisiones (Nota 5.i)</b>	<b>196.462.671</b>	<b>55.599.287</b>
Impuesto a la Renta a pagar	2.685.240	0
IVA a pagar	0	0
Aportes y retenciones a pagar	73.486.051	50.182.621
Aguinaldos a pagar	120.291.380	5.416.666
<b>Otros Pasivos</b>	<b>393.620.477</b>	<b>73.340.011</b>
Otros pasivos corrientes (Nota 5.k)	393.620.477	73.340.011
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>612.636.351</b>	<b>129.269.177</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>612.636.351</b>	<b>129.269.177</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (Según el estado de variación del Patrimonio neto)</b>	<b>17.604.135.256</b>	<b>17.988.621.013</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>18.216.771.607</b>	<b>18.117.890.190</b>

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

	30/06/2021	31/12/2020		30/06/2021	31/12/2020
Cuenta de Orden Deudoras	272.010.402.668	0	Cuenta de Orden Acreedoras	272.010.402.668	0

Alejandro Gómez Abente  
Representante Legal

Arnold Benítez  
Director

Shirley Vichini  
Contadora

**ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2021 AL 30 DE JUNIO DEL 2021 PRESENTADO**  
**EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en guaraníes)

	30/06/2021	30/06/2020
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>3.793.874.703</b>	<b>1.503.438.418</b>
<u>Comisiones por operaciones en rueda</u>	<b>1.015.723.230</b>	<b>0</b>
Por intermediación de renta fija en rueda	1.015.723.230	0
<u>Comisiones por operaciones fuera de rueda</u>	<b>20.980.405</b>	<b>0</b>
Por intermediación de renta fija fuera de rueda	20.980.405	0
<u>Comisiones por contratos de colocación primaria</u>	<b>812.500.000</b>	<b>0</b>
Comisiones por contratos de colocación primaria de renta fija	812.500.000	0
Ingresos por custodia de valores	186.954	0
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	210.843.993	18.604.375
Ingresos por venta de cartera propia	1.097.271.978	0
Ingresos por venta de cartera propia a personas y empresas relacionadas	485.685.396	0
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	18.491.792	0
Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles (Nota 5.n.2)	22.324	0
Otros ingresos operativos (Nota 5.n.3)	132.168.631	1.484.820.455
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(256.325.717)</b>	<b>(798.336.372)</b>
Gastos por comisiones y servicios	(27.211.614)	0
Aranceles por negociación Bolsa de Valores	(185.804.346)	(798.336.372)
Otros gastos operativos (Nota 5.o)	(43.309.757)	0
<b>RESULTADO OPERATIVO BRUTO</b>	<b>3.537.548.986</b>	<b>705.102.046</b>
<b>GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN (Nota 5.o)</b>	<b>(1.247.455)</b>	<b>0</b>
Publicidad y propaganda	(1.181.455)	0
Folletos e impresos	(66.000)	0
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(3.943.085.906)</b>	<b>(289.961.976)</b>
Servicios personales	(3.187.515.705)	(260.278.224)
Mantenimiento	(1.031.685)	0
Alquileres	(88.922.533)	0
Gastos generales	(47.286.960)	0
Multas	(4.430.670)	0
Impuestos, tasas y contribuciones	(6.363.241)	(1.016.750)
Otros gastos de administración (Nota 5.o)	(607.535.112)	(28.667.002)
<b>RESULTADO OPERATIVO NETO</b>	<b>(406.784.375)</b>	<b>415.140.070</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS (Nota 5.p)</b>	<b>(25.025)</b>	<b>0</b>
Otros Ingresos	7.629	0
Otros Egresos	(32.654)	0
<b>RESULTADOS FINANCIEROS (Nota 5.q)</b>	<b>(27.619.846)</b>	<b>83.492.957</b>
<b>Generados por activos</b>	<b>(17.386.580)</b>	<b>462.968.148</b>
Diferencias de cambio	(17.386.580)	462.968.148
<b>Generados por pasivos</b>	<b>(10.233.266)</b>	<b>(379.475.191)</b>
Diferencias de cambio	(10.233.266)	(379.475.191)
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>	<b>3.628.729</b>	<b>0</b>
Ingresos extraordinarios	3.628.729	0
<b>PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>(430.800.517)</b>	<b>498.633.027</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(2.685.240)</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>269.024.382</b>	<b>498.633.027</b>

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2021 AL 30 DE JUNIO DEL 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en guaraníes)

Movimientos	CAPITAL			Revaluación de Acciones	RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado		Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al inicio del ejercicio	0	0	18.200.000.000	588.857.678	0	0	0	(68.655.950)	(731.580.715)	17.988.621.013	2.119.201.728
<b>Movimientos Subsecuentes</b>											
Integración de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	(731.580.715)	731.580.715	0	0
Revaluación de Acciones	0	0	0	49.000.000	0	0	0	0	0	49.000.000	101.000.000
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	-433.485.757	-433.485.757	498.633.027
<b>Total al 30/06/2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.200.000.000</b>	<b>637.857.678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(800.236.665)</b>	<b>-433.485.757</b>	<b>17.604.135.256</b>	<b>0</b>
<b>Total al 30/06/2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.700.000.000</b>	<b>588.857.678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(68.655.930)</b>	<b>498.633.027</b>	<b>0</b>	<b>2.718.834.755</b>

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros

Alejandro Gómez Abente  
Representante Legal

Arnold Benítez  
Director

Shirley Vichini  
Contadora

**ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DE 2021 AL 30 DE JUNIO DE 2021**  
**PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERIODO ANTERIOR**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

	30/06/2021	30/06/2020
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Ingreso Neto de efectivo por comisiones y otros	1.945.528.530	1.966.406.566
Efectivo pagado a empleados	(1.989.155.505)	(76.148.335)
Efectivo generado (utilizado) por otras actividades	(1.721.903.619)	(1.391.625.204)
<b>Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones.</b>	<b>(1.765.530.594)</b>	<b>498.633.027</b>
<b>(Aumento) Disminución en los activos de operación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fondos colocados a corto plazo	0	0
<b>Aumento (Disminución) en los pasivos operativos</b>	<b>0</b>	<b>(15.341.724)</b>
Pagos a proveedores	0	(15.341.724)
<b>Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos</b>	<b>(1.765.530.594)</b>	<b>483.291.303</b>
Impuesto a la renta	0	6.574.326
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(1.765.530.594)</b>	<b>489.865.629</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones temporarias	0	0
Inversiones a largo plazo	0	0
Fondos con Destino Especial	(665.956.164)	0
Adquisición de acciones y títulos de deuda (cartera propia)	(4.588.334.479)	(476.322.578)
Intereses percibidos	148.008.026	101.000.000
Dividendos percibidos	0	0
<b>Efectivo neto (utilizado)/generado en actividades de inversión</b>	<b>(5.106.282.617)</b>	<b>(375.322.578)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aportes de capital	0	0
Proveniente de préstamos y otras deudas	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	0	0
<b>Efectivo neto generado/(utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efecto de las variaciones en tipo de cambio	(27.619.846)	0
<b>Aumento neto de efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(6.899.433.057)</b>	<b>114.543.051</b>
<b>Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio</b>	<b>15.550.734.099</b>	<b>751.001.613</b>
<b>Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio</b>	<b>8.651.301.042</b>	<b>865.544.664</b>

Las notas 1 a 11 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Alejandro Gómez Abente  
**Representante Legal**

Arnold Benítez  
**Director**

Shirley Vichini  
**Contadora**

**ITAÚ INVEST CASA DE BOLSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2021**  
*(Cifras expresadas en guaraníes)*

**NOTA 1. CONSIDERACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes Estados Financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 30 de junio de 2021 fueron considerados y aprobados por el Directorio de la Sociedad mediante Acta N° 51 de fecha 10/08/2021.

Los Estados Financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Variación del Patrimonio Neto) correspondientes al 31 de Diciembre de 2020, fueron considerados y aprobados mediante Acta de Asamblea General Ordinaria N°5 de fecha 23/04/2021.

**NOTA 2. INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA**

**2.1) Naturaleza jurídica de las actividades de la sociedad**

**Verbank Securities Casa de Bolsa S.A.** (en adelante también “la Sociedad”) fue constituida por escritura pública N° 47 pasada ante la Escribana Pública Celia María Bogado de Zárate en fecha 18 de setiembre de 2017, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1 Folio N° 01-11 de fecha 12 de octubre de 2017 y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 01 Folio N° 01 y siguientes de fecha 12 de octubre de 2017.

Los Estatutos de la Sociedad fueron modificadas por la venta del total del paquete accionario concretado en fecha 01 de setiembre de 2020, adquiriendo la nueva denominación de "**Itaú Invest Casa de Bolsa S.A.**"; según escritura matriz N° 544 de fecha 01 de octubre de 2020, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 03 Folio N° 25 y siguientes de fecha 11-01-2021. Ver nota 12 - Otros Hechos Relevantes.

La Sociedad fue inscrita en el Registro de la Comisión Nacional de Valores (CNV) bajo el N° CB026 en fecha 30 de octubre de 2018 y en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA) bajo el N° CB026 el 12 de noviembre de 2018.

La Sociedad fue constituida para operar como Casa de Bolsa, pudiendo realizar toda actividad de intermediación de valores dispuestas en la Ley de Mercado de Valores.

**2.2) Composición de capital y características de las acciones**

La composición del capital integrado por tipos de acciones es la siguiente:

	Acciones suscriptas e integradas		N° de votos que otorga cada una	Valor nominal por acción G	Total integrado G	Capital autorizado G
	Tipo	Cantidad				
Al 31/12/2020	Ordinarias	18.200	1 (uno)	1.000.000	18.200.000.000	18.200.000.000
Al 30/06/2021	Ordinarias	18.200	1 (uno)	1.000.000	18.200.000.000	18.200.000.000

**2.3) Participación en otras empresas**

Itaú Invest Casa de Bolsa S.A. posee (1) una acción de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., que corresponde a un requisito para operar como casa de bolsa en el mercado paraguayo, de acuerdo con lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores.

### NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

#### 3.1) Bases para la preparación de los estados financieros

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

##### a) Bases de contabilización

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación establecidas por la Comisión Nacional de Valores y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

El modelo se sustenta en una base convencional de costo histórico, excepto para el caso de los bienes de uso que se exponen a sus valores actualizados, según se explica en la nota 3.2 a) y no reconoce en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Entidad, ni en los resultados de sus operaciones. De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera al 31 de Diciembre de 2020 y 30 de Junio de 2021, y en los resultados de las operaciones y en los flujos de efectivo de la Entidad al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2021. Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 30 de junio de 2020, 31 de Diciembre de 2020 y 30 de Junio de 2021 fueron los siguientes: -0,8% , 2,2% y 1,5% respectivamente.

##### b) Información comparativa

Los estados financieros al 30 de junio de 2021 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al mismo periodo cerrado del año anterior, exceptuando el Balance general, el cual se presenta comparativamente con el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre 2020.

Los presentes estados financieros incluyen los efectos de los cambios en criterios de valuación y presentación de inversiones derivados de la entrada en vigor del Reglamento General del Mercado de Valores establecido por la Resolución CNV CG N° 6/19. Ver adicionalmente la Nota 4 a los presentes estados financieros.

##### c) Uso de estimaciones

La preparación de los siguientes estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes a la fecha de cierre, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

#### 3.2) Criterios de valuación

##### a) Moneda extranjera

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el periodo en que ocurren. Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio comprador y vendedor emitidos por la SET a la fecha de cierre del ejercicio. (Ver nota 5.a)

##### b) Inversiones temporales y permanentes:

###### b.1) Títulos de deudas:

Se registran a su costo de adquisición más los intereses devengados. Cuando el valor de mercado sea menor a su costo, la diferencia se reconocerá con cargo a resultados en el periodo en que ocurran. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.



## **b.2) Acción de la Bolsa de Valores & Productos de Asunción S.A. - BVPASA:**

Se reconoce inicialmente a su valor de incorporación y posteriormente se actualiza conforme a las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores:

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, según lo establecido por la Resolución CNV CG N° 6/19, se mide al valor de mercado, siendo éste el último precio de transacción.

El incremento neto en el valor de las acciones tiene contrapartida en el Patrimonio neto, registrado en la cuenta Superávit por revaluación de acciones, mientras que la disminución se reconoce como pérdidas en el estado de resultados.

## **3.3) Política de reconocimiento de ingresos**

a. Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados por la tenencia de títulos en cartera propia y otros valores durante el ejercicio son registrados conforme se devengan.

b. Venta de títulos: Se reconoce como ingreso la diferencia de precio entre el valor de venta de un título de cartera propia y el valor en libros a la fecha de transacción.

## **3.4) Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo**

La base para la preparación del estado de flujo de efectivo es el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

## **3.5) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

Adicionalmente, corresponde señalar que, a partir del 1 de enero del 2021, comienza a regir las disposiciones del Capítulo III del Título I de la Ley 6380/19 sobre Normas especiales de Valoración de operaciones o Precios de Transferencia. En ese sentido, los contribuyentes del IRE que celebren operaciones con partes relacionadas o vinculadas residentes en el extranjero o en el país, en este caso cuando la operación para una de las partes esté exonerada, exenta o no alcanzada por el IRE, estarán obligados a determinar sus ingresos y deducciones, considerando los precios y contraprestaciones que hubieran utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables, en similares condiciones.

Estarán obligados a presentar un informe técnico de precios de transferencia, aquellos contribuyentes cuyos ingresos brutos en el ejercicio inmediato anterior fuesen superiores a los ₡ 10 mil millones (US\$ 1.4 M aproximadamente).

Es importante destacar que el decreto reglamentario 4644/2020 establece que en el marco del Estudio de precios de transferencia (EPT) se debe incluir información de la situación financiera y tributaria de las distintas jurisdicciones en las que opera el sujeto alcanzado. El alcance de esta disposición debe ser regulado por la Administración Tributaria.

## **NOTA 4. CAMBIO DE POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD**

Al 30 de junio del 2021, no se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables utilizados.

## NOTA 5. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS, RESULTADOS Y CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

### 5.a) Valuación en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se miden al tipo de cambio comprador y vendedor, respectivamente, vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las partidas en moneda extranjera son actualizadas al tipo de cambio emitidos por la Sub Secretaría de Tributación (SET), cuya cotización al cierre de los ejercicios presentados, es la siguiente:

Dólar Estadounidense	Tipo de Cambio al 30/06/2021 G	Tipo de Cambio al 31/12/2020 G
Tipo de Cambio para Activos - Comprador	6.733,98	6.891,96
Tipo de Cambio para Pasivos - Vendedor	6.761,37	6.941,65

### 5.b) Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio es la siguiente:

Detalle	Moneda extranjera Clase	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 30/06/2021	Saldo al 30/06/2021 G	Moneda extranjera Monto	Tipo de cambio 31/12/2020	Saldo al 31/12/2020 G
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
<b>Disponibilidades</b>							
Bancos	U\$S	87.663,84	6.733,98	590.326.552	53.347,20	6.891,96	367.666.769
<b>Inversiones temporarias</b>							
Certificados de depósito de ahorro - No Vinculadas	U\$S	50.000,00	6.733,98	336.699.000	200.000,00	6.891,96	1.378.392.000
Intereses a cobrar – No Vinculadas	U\$S	9.275,35	6.733,98	62.460.021	16.570,26	6.891,96	114.201.569
Intereses a devengar – No Vinculadas	U\$S	(9.058,08)	6.733,98	(60.996.909)	(14.440,55)	6.891,96	(99.523.693)
Diferencia de precio (-) No Vinculadas	U\$S	1.677,01	6.733,98	11.292.952	3.775,40	6.891,96	26.019.906
<b>Otros Activos</b>							
Otros Activos Corrientes	U\$S	2.400,00	6.733,98	16.161.552	0,00	6.891,96	0
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>							
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>							
Acreedores por intermediación	U\$S	0,00	6.761,37	0	0,00	6.941,65	0
Acreedores varios	U\$S	(240,22)	6.761,37	(1.624.216)	(35,32)	6.941,65	(245.179)
Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	U\$S	0,00	6.761,37	0	0,00	6.941,65	0
<b>Otros Pasivos</b>							
Otros pasivos corrientes	U\$S	0,00	6.761,37	0	(4.817,30)	6.941,65	(33.440.011)

### 5.c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en las líneas del estado de resultados "Diferencias de cambios" y su apertura se expone a continuación:

Concepto	Tipo de cambio	Monto ajustado	Tipo de cambio	Monto ajustado
	al 30/06/2021	al 30/06/2021	al 31/12/2020	al 31/12/2020
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.733,98	616.929.300	6.891,96	707.252.093
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	6.761,37	53.994.045	6.941,65	38.066.652
<b>Total Ganancias por valuación de activos</b>		<b>670.923.345</b>		<b>745.318.745</b>
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.733,98	(634.315.880)	6.891,96	(618.426.853)
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	6.761,37	(64.227.311)	6.941,65	(12.594.165)
<b>Total ganancia por valuación de pasivos</b>		<b>(698.543.191)</b>		<b>(631.021.018)</b>
<b>Diferencia de cambio – neto</b>		<b>(27.619.846)</b>		<b>114.297.727</b>

### 5.d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Fondos Propios	30/06/2021	31/12/2020
	₡	₡
<b><u>Bancos - Cuentas Clearing</u></b>		
Banco Itaú Cta Cte Gs N° 10115189/2	0	11.228.000
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 15000956/0	0	349.526.096
<b><u>Bancos - Cuentas Administración</u></b>		
Banco Itaú Cta Cte Gs N° 40000265/4	102.091.190	1.720.067.851
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 45000064/1	5.540.046	18.140.673
<b><u>Bancos - Cuentas Cartera Propia</u></b>		
Banco Itaú Cta Cte Gs N° 400002799	7.950.883.300	13.451.771.479
Banco Itaú Cta Cte U\$S N° 450000686	564.214.197	0
<b><u>Otras Instituciones</u></b>		
Banco Familiar Cta Cte Gs. N° 002674157	3.000.000	0
Banco Atlas Cta Cte N°1277657	5.000.000	0
Banco Atlas Cta Cte N°1277659	20.572.309	0
<b>Totales</b>	<b>8.651.301.042</b>	<b>15.550.734.099</b>

**5.e) Inversiones**

La composición de la cartera de Inversiones temporarias y permanentes al 30 de junio de 2021, las cuales se hallan valuadas conforme al criterio expuesto en la nota 3.2 b. fue la siguiente:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR			
EMISOR	TIPO DE TITULO	CANTIDAD DE TITULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO		VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
			G	USD	G	G	G	G
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>								
<b>Títulos de Renta Fija</b>								
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A	CDA	1	100.000.000	-	105.198.218	2.152.496.877.765	173.016.431.452	3.365.360.093.480
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	200.000.000	-	200.678.082	237.414.000.000	91.825.851.555	861.385.415.361
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	200.000.000	-	200.678.082	237.414.000.000	91.825.851.555	861.385.415.361
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	200.000.000	-	200.678.082	237.414.000.000	91.825.851.555	861.385.415.361
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	200.000.000	-	200.678.082	237.414.000.000	91.825.851.555	861.385.415.361
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	200.000.000	-	200.678.083	237.414.000.000	91.825.851.555	861.385.415.361
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.722.334	90.511.953.371	8.453.215.798	134.664.347.023
CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000.000	-	102.492.853	44.781.170.454	1.224.928.137	67.693.173.987
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.123.885	1.133.000.000.000	357.736.432.730	3.301.528.311.102
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.123.885	1.133.000.000.000	357.736.432.730	3.301.528.311.102
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.147.105	1.133.000.000.000	357.736.432.730	3.301.528.311.102
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	CDA	1	50.000.000	-	50.123.885	1.133.000.000.000	357.736.432.730	3.301.528.311.102
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	CDA	1	-	50.000,00	349.455.064	1.133.000.000.000	357.736.432.730	3.301.528.311.102
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	500	500.000.000	-	529.645.619	2.152.496.877.765	173.016.431.452	3.365.360.093.480
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	BONOS SUBORDINADOS	500	500.000.000	-	511.919.816	50.600.000.000	6.062.938.139	94.871.708.840
NUCLEO S.A.	BONOS CORPORATIVOS	1.230	1.230.000.000	-	1.256.797.010	146.400.000.000	93.450.000.000	731.022.000.000
NUCLEO S.A.	BONOS CORPORATIVOS	647	647.000.000	-	662.882.323	146.400.000.000	93.450.000.000	731.022.000.000
NUCLEO S.A.	BONOS CORPORATIVOS	2.750	2.750.000.000	-	2.975.226.740	146.400.000.000	93.450.000.000	731.022.000.000
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS PÚBLICOS	50	50.000.000	-	54.818.621	N/A	N/A	N/A
<b>Total ejercicio actual</b>					<b>7.803.067.764</b>			
<b>Total ejercicio Anterior</b>					<b>1.591.205.386</b>			
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>								
BVPASA	ACCIÓN	1	200.000.000	0	900.000.000			
NÚCLEO S.A.	BONOS CORPORATIVOS	650	650.000.000	0	665.956.164			
<b>Total ejercicio actual</b>					<b>1.565.956.164</b>			
<b>Total ejercicio anterior</b>					<b>851.000.000</b>			

La composición de la cartera de inversiones temporales y permanentes al 30 de junio de 2021 con valor de cotización fue la siguiente:

CUENTAS	VALOR DE COSTO G	VALOR CONTABLE G	VALOR NOMINAL UNITARIO G	VALOR DE COTIZACION G
<b>Inversiones temporarias</b>				
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A	104.373.905	105.198.218	100.000.000	105.198.218
BANCO ATLAS S.A.	200.000.000	200.678.082	200.000.000	200.678.082
BANCO ATLAS S.A.	200.000.000	200.678.082	200.000.000	200.678.082
BANCO ATLAS S.A.	200.000.000	200.678.082	200.000.000	200.678.082
BANCO ATLAS S.A.	200.000.000	200.678.082	200.000.000	200.678.082
BANCO ATLAS S.A.	200.000.000	200.678.083	200.000.000	200.678.083
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A.	50.713.251	50.722.334	50.000.000	50.722.334
CRISOL Y ENCARNACION FINANCIERA S.A.E.C.A.	102.474.179	102.492.853	100.000.000	102.492.853
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	50.109.141	50.123.885	50.000.000	50.123.885
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	50.109.141	50.123.885	50.000.000	50.123.885
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	50.109.141	50.147.105	50.000.000	50.147.105
BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A.	50.109.141	50.123.885	50.000.000	50.123.885
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	349.667.366	349.455.064	336.699.000	349.455.064
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	521.622.000	529.645.619	500.000.000	529.341.000
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	511.068.500	511.919.816	500.000.000	509.164.500
NUCLEO S.A.	1.247.944.470	1.256.797.010	1.230.000.000	1.276.613.310
NUCLEO S.A.	657.635.386	662.882.323	647.000.000	676.105.942
NUCLEO S.A.	2.973.033.750	2.975.226.740	2.750.000.000	2.974.633.750
MINISTERIO DE HACIENDA	57.525.050	54.818.621	50.000.000	55.774.250
<b>Total ejercicio actual</b>	<b>7.776.494.421</b>	<b>7.803.067.764</b>	<b>7.463.699.000</b>	<b>7.833.410.388</b>
<b>Total ejercicio anterior</b>	<b>1.604.617.409</b>	<b>1.591.205.386</b>	<b>1.589.089.782</b>	<b>1.591.205.386</b>
<b>Inversiones permanentes</b>				
Acciones BVPASA	200.000.000	900.000.000	200.000.000	900.000.000
NUCLEO S.A. – Bonos Corporativos	653.616.470	665.956.164	650.000.000	679.240.900
<b>Total ejercicio actual</b>	<b>853.616.470</b>	<b>1.565.956.164</b>	<b>850.000.000</b>	<b>1.579.240.900</b>
<b>Total ejercicio anterior</b>	<b>200.000.000</b>	<b>851.000.000</b>	<b>200.000.000</b>	<b>851.000.000</b>

### 5.f) Créditos

#### Deudores por intermediación

DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN		
Concepto	30/06/2021 G	31/12/2020 G
Comisiones por cobrar G	67.500.000	31.469.310
<b>Totales</b>	<b>67.500.000</b>	<b>31.469.310</b>

**5.g) Otros activos corrientes**

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/06/2021 G	31/12/2020 G
Anticipo Impuesto a la Renta	5.577.480	5.577.480
IVA Crédito Fiscal 10%	28.083.280	75.864.642
Retencion IVA	624.892	12.039.273
Retencion RENTA	874.148	0
Aranceles - BVPASA U\$S	16.161.552	0
Auditoría Externa Gs.	77.625.284	0
<b>Totales</b>	<b>128.946.636</b>	<b>93.481.395</b>

**5.h) Acreedores varios**

A continuación, se detalla la composición

CONCEPTO	30/06/2021 G	31/12/2020 G
Proveedores Locales	19.584.297	329.879
<b>Totales</b>	<b>19.584.297</b>	<b>329.879</b>

**5.i) Provisiones**

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/06/2021 G	31/12/2020 G
Impuesto a la Renta a Pagar	2.685.240	0
Cargas Sociales	73.486.051	50.182.621
Aguinaldos por pagar	120.291.380	5.416.666
<b>Totales</b>	<b>196.462.671</b>	<b>55.599.287</b>

**5.j) Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas**

A continuación, se detalla la composición:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	30/06/2021	31/12/2020
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Reembolso importe Retención	-	-	45.177	0
William Kent	Director	Gastos a Reembolsar	-	-	240.728	0
Alejandro Gomez Abente	Director	Gastos a Reembolsar	-	-	2.683.001	0
<b>Totales:</b>					<b>2.968.906</b>	<b>0</b>

### 5.k) Otros pasivos corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/06/2021	31/12/2020
	G	G
Honorarios Profesionales	0	20.000.000
Fondos de Garantía a pagar	0	19.917.632
Aranceles a pagar BVPASA	0	33.422.379
Retribuciones Especiales a pagar	326.596.063	0
Vacaciones a pagar	67.024.415	0
<b>Totales</b>	<b>393.620.478</b>	<b>73.340.011</b>

### 5.l) Saldos y transacciones con partes relacionadas

A continuación, se detalla la composición:

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			30/06/2021	31/12/2020
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Cuenta Corriente	8.622.728.733	15.550.734.099
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Inversion CDA	200.518.758	0
Núcleo S.A.	Vinculada por Activos Comprometidos	Inversión Bonos Corporativos	4.894.906.073	0
Núcleo S.A.	Vinculada por Activos Comprometidos	Comisiones por intermediación	67.500.000	0
Banco Itaú Paraguay S.A.	Vinculada	Reembolso importe retención	-45.177	0
William Kent	Director	Reembolso de Gastos	-240.728	0
Alejandro Gomez Abente	Director	Reembolso de Gastos	-2.683.001	0
<b>Totales:</b>			<b>13.782.684.658</b>	<b>15.550.734.099</b>

**Resultado con empresas vinculadas**

A continuación, se detalla la composición:

PERSONA O EMPRESA VINCULADA	30/06/2021	30/06/2020
	G	G
<b>Ingresos</b>		
<b><u>Banco Itaú Paraguav S.A. - Vinculada – Art. 42 Lev 5.810</u></b>		
Comisiones por intermediación de Renta Fija	301.182	0
Intereses y dividendos de cartera propia	18.491.792	0
Diferencia de Precio por Valor de Venta (+)	319.523.586	0
Aranceles Cobrados - BVPASA	23.173.835	0
Recupero de Gastos	18.725.000	0
<b><u>Providencia S.A. de Seguros - Vinculada – Art. 42 Lev 5.810</u></b>		
Comisiones por intermediación de Renta Fija	3.911.423	0
Diferencia de Precio por Valor de Venta (+)	166.161.810	0
Aranceles Cobrados - BVPASA	4.360.571	0
<b><u>Núcleo S.A. - Vinculada – Art. 3, Cap. 1 Tit. 24 Res. 6/19</u></b>		
Aranceles Cobrados - BVPASA	62.500.000	0
Comisiones por colocación primaria (estructuración y Success Fee)	812.500.000	0
<b>Total ingresos</b>	<b>1.429.649.199</b>	<b>0</b>
<b>Egresos</b>		
<b><u>Banco Itaú Paraguav S.A. - Vinculada – Art. 42 Lev 5.810</u></b>		
Diferencia de Precio por Valor de Compra (-)	433.619	0
Comisiones por Servicio de Custodia	27.211.614	0
Reembolso de Gastos Administrativos	205.697.673	0
Gastos Bancarios	3.618.075	0
<b><u>Personas Vinculadas</u></b>		
Honorarios del síndico	30.000.000	0
Gerente / Salarios y otras remuneraciones/ Gratificaciones	616.500.000	0
Directores/ Salarios y otras remuneraciones/ Gratificaciones	284.000.000	0
Dieta a Directores	13.286.196	0
<b>Total egresos</b>	<b>1.180.747.177</b>	<b>0</b>

**5.m) Patrimonio neto**

El movimiento del patrimonio neto de la Sociedad es el siguiente:

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO G	AUMENTOS G	DISMINUCIÓN G	SALDO AL 30/06/2021 G
Capital integrado	18.200.000.000	0	0	18.200.000.000
Aportes no capitalizados	0	0	0	0
Reservas - Superávit	588.857.678	49.000.000	0	637.857.678
Resultados acumulados	(68.655.950)	0	731.580.715	(800.236.665)
Resultados del ejercicio	(731.580.715)	1.165.066.472	0	(433.485.757)
<b>TOTAL</b>	<b>17.988.621.013</b>	<b>1.214.066.472</b>	<b>731.580.715</b>	<b>17.604.135.256</b>



## 5.n) Ingresos Operativos

### 5.n.1 - Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

Ver nota 5.1

### 5.n.2 - Ingresos por operaciones y servicios bursátiles y extrabursátiles

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/06/2021 G	30/06/2020 G
Ingreso por Adquisición CDA	22.324	0
<b>Totales</b>	<b>22.324</b>	<b>0</b>

### 5.n.3 - Otros ingresos operativos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/06/2021 Gs.	30/06/2020 Gs.
Servicios de Consultoría	0	1.484.834.043
Recupero de Gastos - Vinculadas	18.725.000	0
Aranceles BVPASA - Persona física	4.993.902	0
Aranceles BVPASA - Persona jurídica	63.733.309	0
Aranceles BVPASA - Vinculadas	24.017.001	0
Fondo de Garantía - Persona física	1.248.601	0
Fondo de Garantía - Persona jurídica	15.933.413	0
Fondo de Garantía - Vinculadas	3.517.405	0
<b>Totales</b>	<b>132.168.631</b>	<b>1.484.834.043</b>

### 5.o) Otros gastos operativos, de comercialización y de administración

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/06/2021	30/06/2020
	Gs.	Gs.
<b>Otros Gastos Operativos</b>		
Diferencia de Precio (-) Operaciones	40.779.557	0
Aranceles pagados - CNV	2.530.200	0
<b>Total</b>	<b>43.309.757</b>	<b>0</b>
<b>Otros gastos de comercialización</b>		
N/A	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Bonificación Familiar	5.701.384	0
Aporte Patronal IPS 16,5%	317.128.882	15.148.335
Capacitación y Entrenamiento	1.181.818	0
Seguros Privados al Personal	1.175.072	
Alimentación al Personal	70.210.909	0
Seguro Médico	95.489.454	
Gastos al Personal	6.036.364	0
Otros Gastos Administrativos	436.700	10.549.551
Gastos Bancarios - Personas y empresas r	3.618.075	2.946.323
Gastos Bancarios - No Vinculado	200.000	0
IVA Costo	58.115.958	0
Gastos no Deducibles - Gs	48.240.496	22.793
<b>Total</b>	<b>607.535.112</b>	<b>28.667.002</b>

### 5.p) Otros ingresos y otros egresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	30/06/2021	30/06/2020
	Gs.	Gs.
Ingresos por ajustes y redondeos	7.629	0
Egresos por ajustes y redondeos	(32.654)	0
<b>Totales</b>	<b>(25.025)</b>	<b>0</b>

### 5.q) Resultados financieros

A continuación, se detalla la composición:

Ganancias	30/06/2021	30/06/2020
	G.	G.
Diferencia de cambio cuentas activas	616.929.300	462.968.148
Diferencia de cambio cuentas pasivas	53.994.045	0
<b>Totales</b>	<b>670.923.345</b>	<b>462.968.148</b>
<b>Perdidas</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
	<b>G.</b>	<b>G.</b>
Diferencia de cambio cuentas activas	634.315.880	0
Diferencia de cambio cuentas pasivas	64.227.311	379.475.191
<b>Totales</b>	<b>698.543.191</b>	<b>379.475.191</b>
<b>Resultados financieros netos</b>	<b>-27.619.846</b>	<b>83.492.957</b>

## NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### 6.a) Compromisos directos

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad no posee compromisos directos.

### 6.b) Contingencias legales

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad no registra juicios u otras acciones legales que pudieran producir variaciones en los importes reportados como saldos al cierre.

### 6.c) Garantías constituidas

Al 30 de junio de 2021, la sociedad posee como Garantía en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., a fin de dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 111 de la Ley de Mercado de Valores, los siguientes títulos - valores:

(i) Seiscientos cincuenta (650) Bonos identificados bajo la serie PYNUC05F1356, emitidos por Núcleo S.A. por GS. 650.000.000.-

## NOTA 7. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

Al 30 de junio de 2021 existe las siguientes limitaciones:

- Restricción de la posesión de la acción en BVPASA para operar como casa de bolsa.
- Restricción de posesión de los seiscientos cincuenta (650) Bonos emitidos por Núcleo S.A e identificados bajo la Serie PYNUC05F1356, entregados en Garantía a la BVPASA.

## NOTA 8. RESTRICCIONES PARA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.
- b) De acuerdo con la Ley N° 125/1991 modificada por la Ley N° 2421/2004, que establece el régimen tributario (hasta el 31 de diciembre de 2019), las utilidades obtenidas y remesadas a beneficiarios radicados en el exterior se hallan sujetas a una retención del 15% en concepto de Impuesto a la Renta. Adicionalmente, la distribución de utilidades está sujeta al pago de Impuesto a la Renta a una tasa del 5% a cargo de la Sociedad.

El 1 de enero 2020, entró en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

Así mismo, para los pagos de utilidades a ser realizados en el 2021, las retenciones son liquidadas a tasas extraordinarias del 10% para los no residentes y del 5% para los residentes, por única vez.

## NOTA 9. SANCIONES

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras Instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Sociedad.

**NOTA 10. OTROS ASUNTOS RELEVANTES**

En fecha 01 de setiembre de 2020, se concretó la venta del total del paquete accionario de Verbank Securities Casa de Bolsa S.A. a las empresas ITB Holding Brasil Participações Ltda. e Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A. En fecha 11 de enero de 2021 se finiquitó la inscripción de las modificaciones de sus estatutos sociales ante el Registro Público de Comercio según escritura matriz N° 544 de fecha 01 de octubre de 2020, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 03 Folio N° 25 , incluyendo el cambio de Denominación a Itaú Invest Casa de Bolsa S.A., Representación social y el aumento de Capital, suscrito e integrado por los nuevos Accionistas y formalizados mediante Asamblea General Ordinaria de Accionistas N°4 de la misma fecha.

Dada la adquisición, Verbank S.R.L. ya no se encuentra dentro de los criterios de vinculación definidos en la Ley 1284/98 - Título II de Mercado de Valores. A su vez, el Banco Itaú Paraguay S.A. es considerado como nueva vinculada.

**NOTA 11. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO**

Entre la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera a los resultados de la Entidad.

---

Alejandro Gómez Abente  
**Representante Legal**

---

Arnold Benítez  
**Director**

---

Shirley Vichini  
**Contadora**